



GO Biometano: lezioni apprese da altri mercati europei



Giorgia Buscicchio

Amsterdam, 22 Marzo 2024

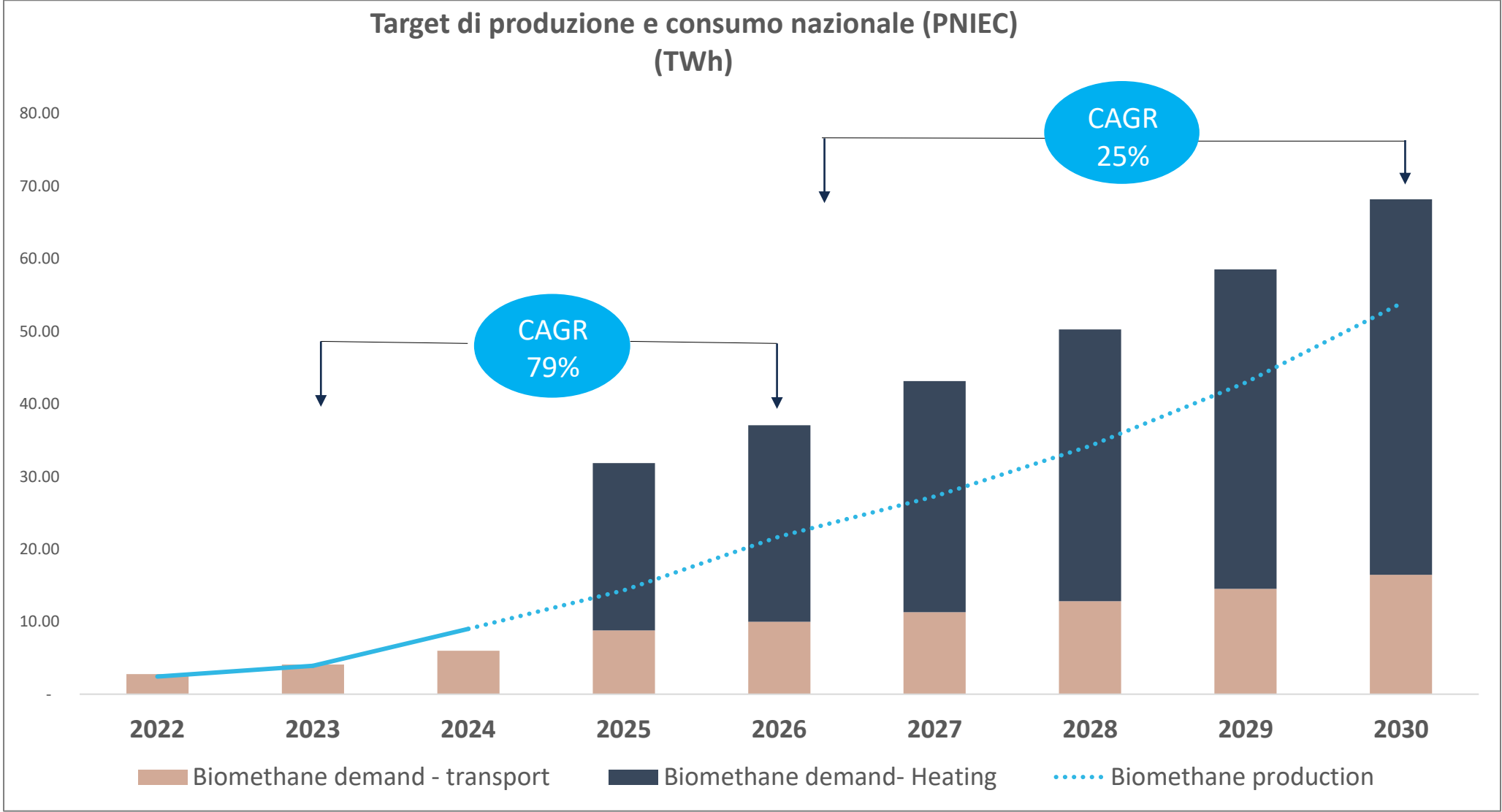


Agenda

1. Target di decarbonizzazione italiani ed europei
2. Best practices dall'Europa – i maggiori produttori di biometano
3. Ispirarsi ad altri mercati europei per raggiungere i target nazionali – trasporti ed altri usi
4. L'esperienza di STX – come valorizzare al meglio il biometano nel mercato europeo



Per raggiungere i target di produzione previsti dal PNRR è necessario un incremento annuale del 79% nel periodo 2023-26



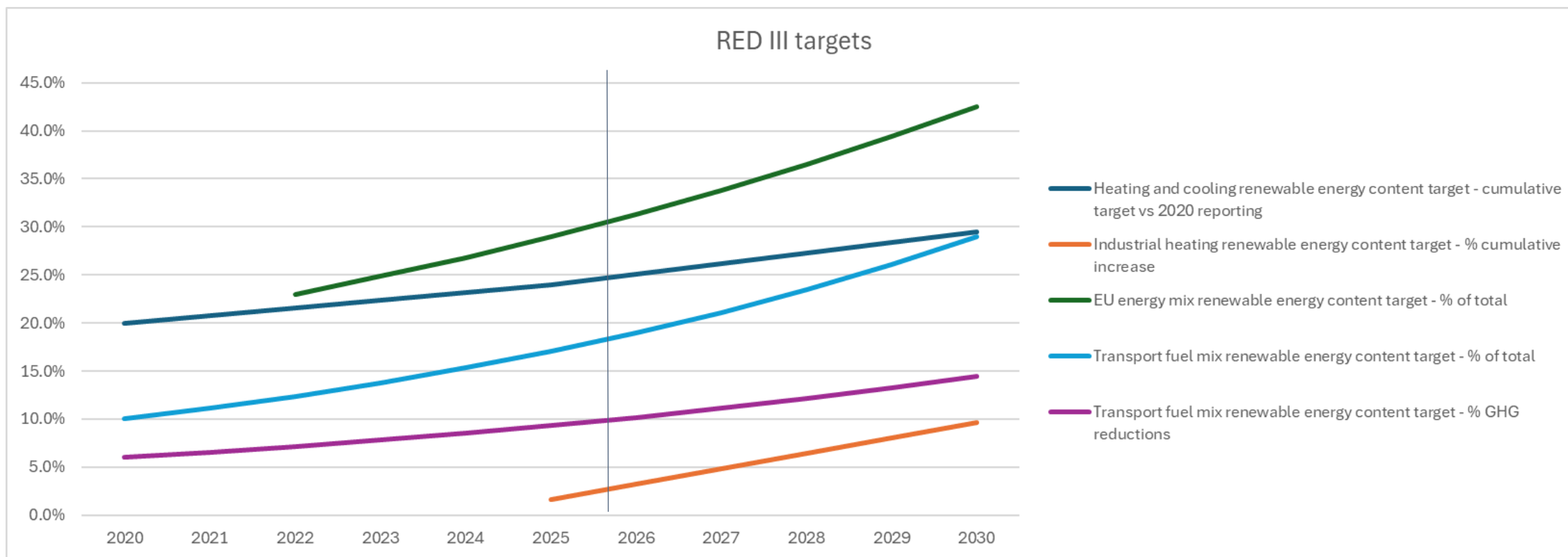
Per fare in modo che questi volumi vengano messi sul mercato, l'Italia dovrebbe prevedere meccanismi di domanda interna.

- Se non c'è un obbligo sul consumo di biometano, il rischio è che i produttori non siano in grado di vendere i loro volumi.
- Nel frattempo, la loro tariffa premio terrà comunque conto del congruaggio con il prezzo GO di mercato.
- Ciò potrebbe comportare che molti impianti vengano pagati meno del previsto, il che probabilmente rallenterà ulteriori nuovi progetti

Tariffa premio = tariffa di riferimento – PSV media mensile – GO media mensile

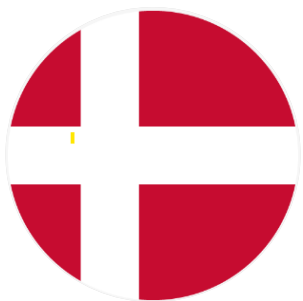
A livello europeo, la RED III fissa nuovi obiettivi per il 2030

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Contenuto di energia rinnovabile per il mix energetico dell'UE - % del totale			23.0%								42.5%
Energia rinnovabile per Heating & Cooling- aumento annuo %		0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%	1.1%
Contenuto di energia rinnovabile per il Heating & Cooling- cumulativo rispetto a rendicontazione 2020	20.0%	20.8%	21.6%	22.4%	23.2%	24.0%	25.1%	26.2%	27.3%	28.4%	29.5%
Contenuto di energia rinnovabile per il riscaldamento industriale - aumento annuo %						1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%	1.6%
Contenuto di energia rinnovabile per il riscaldamento industriale - % di aumento cumulato						1.6%	3.2%	4.8%	6.4%	8.0%	9.6%
Contenuto di energia rinnovabile per il mix di carburanti per il trasporto - % del totale	10%										29%
Contenuto di energia rinnovabile per il mix di carburanti per i trasporti - % di riduzione dei gas a effetto serra	6%										14.5%



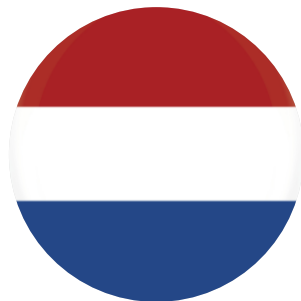
Leader di mercato nella produzione di biometano

Best practice da altri mercati europei



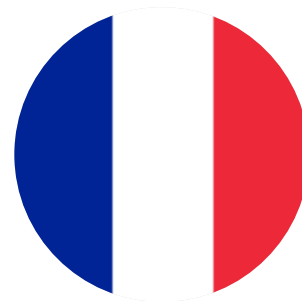
Danimarca

- Dal 2012, il regime di sostegno ha coperto la differenza di costo tra gas fossile e biometano ed è stato limitato a ~50 EUR/MWh.
- Dal 2024: nuovo schema ad asta per il biometano immesso in rete a tariffa fissa di sostegno. Aperto a tutti i diversi tipi di combustibili rinnovabili, quindi il biometano potrebbe non essere abbastanza competitivo.



Paesi Bassi

- FiP per il biometano immesso in rete dal 2011, durata di 12 anni.
- Incentivi diversificati in base al mix di materie prime utilizzato e alle dimensioni degli impianti.
- I Paesi Bassi stanno ora passando da un incentivo solo sul lato dell'offerta ad una serie più eterogenea di strumenti, tra cui un obbligo per il biometano nel settore residenziale e una sovvenzione mirata alle spese in conto capitale per la gassificazione.



Francia

- FiT dal 2011 ha sostenuto gli investimenti nel biometano. Durata di 15 anni.
- Gli impianti di produzione sovvenzionati ricevono da 60 €/MWh a 139 €/MWh a seconda delle dimensioni degli impianti di produzione.

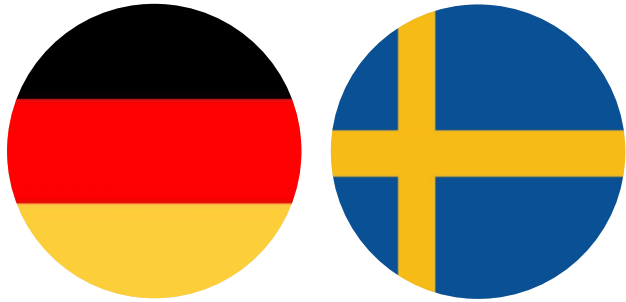


Germania

- Dal 2004 regime FiT per il biogas e l'energia elettrica, attualmente sotto forma di asta (EEG).
- Il grande incentivo per la produzione di biometano, tuttavia, è stato l'obbligo di riduzione delle emissioni per i fornitori di carburante stradale.

Driver per il consumo di biometano: settori diversi dai trasporti

L'importanza di prevedere meccanismi di domanda interna per raggiungere gli obiettivi della RED III



Germania e Svezia

Esenzioni fiscali

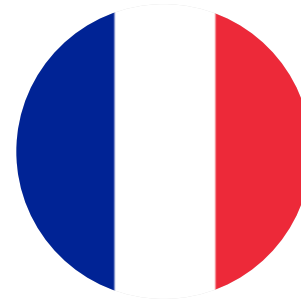
- La Germania esenta dalle tasse il biometano acquistato come combustibile per gli impianti di cogenerazione e offre una riduzione fiscale per la produzione di calore da biometano.
- La Svezia ha esentato il biometano dalla carbon tax e dalle accise tra il 2011 e il 2023. A seguito di queste misure, il 95% dei carburanti gassosi per il trasporto in Svezia è ora costituito da biometano. Questa misura è momentaneamente sospesa.



Paesi Bassi

Obbligo di miscelazione del gas verde (GGE)-2026

- Obbligo di blending di gas verde per il settore residenziale e le piccole industrie che non rientrano nell'obbligo ETS.
- Riduzione di 3,8 Mton di CO2 al 2030, di cui 2,4 da raggiungere utilizzando biometano generato a partire da liquami.
- In totale saranno necessari 1,1 bcm di biometano (di diverse qualità).
- Buyout a 450 EUR/ton CO2 nel 2026-27



Francia

Certificat de production de biogaz (CPB) -2026

- I fornitori di gas dovranno dimostrare di fornire gas verde ai propri clienti. 1 CPB=1 MWh di biometano immesso in rete
- 2026: 1,2 TWh
- 2027: 5 TWh
- 2028: 10,4 TWh.
- Penalità: 100 EUR/CPB mancante



Italia

L'Italia ha le basi per raggiungere gli obiettivi della RED III attraverso lo schema di incentivazione, ma è necessario un mandato lato domanda per assorbire i volumi.

Per fare in modo che i produttori di biometano coprano i loro costi di produzione e che l'obiettivo di 5,7 bcm al 2030 trovi spazio, l'Italia deve creare un mandato per l'utilizzo del biometano in altri settori.

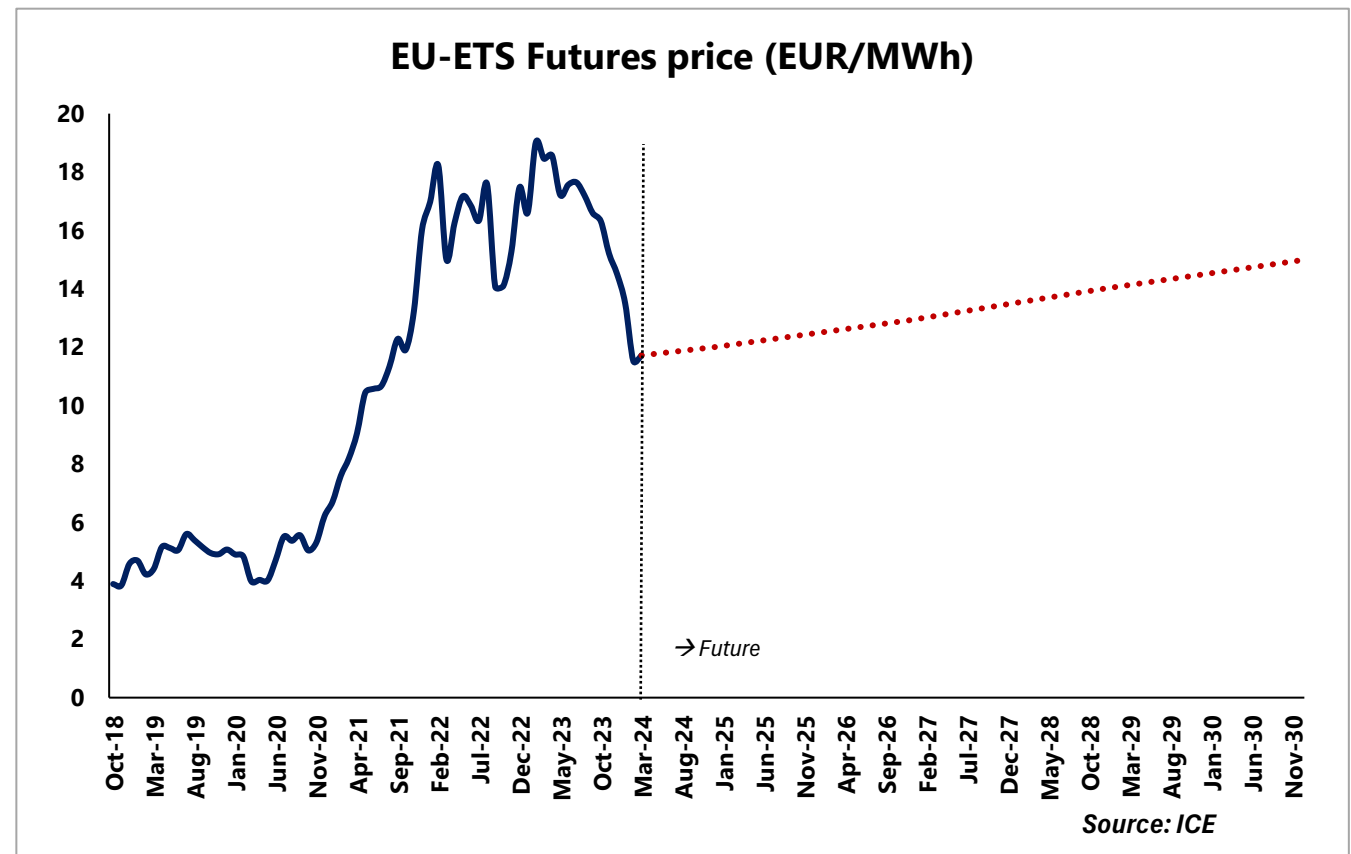
L'Italia dovrà prevedere un meccanismo di domanda interno per raggiungere i target della RED III

In caso contrario, si baserà solo sulla domanda volontaria e il prezzo dei certificati di biometano sarà ancorato all'ETS.

A quel punto le aziende potrebbero preferire acquistare direttamente gli EUA invece del biometano

3. Ispirarsi ad altri mercati europei per raggiungere i target nazionali – trasporti ed altri usi

Se il meccanismo di domanda è legato agli obiettivi RED III, anche i prezzi GO saranno più alti!



Settore dei trasporti

Passaggio da obblighi di miscelazione basati sul contenuto energetico a regimi di riduzione dei gas a effetto serra per conseguire gli obiettivi della RED III.



Germania

THG QUOTA Mechanism

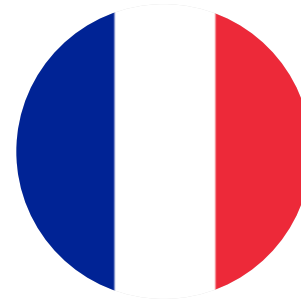
- Obbligo di riduzione dell'intensità dei gas a effetto serra per i fornitori di carburante stradale, che consentono l'uso di biometano dal 2018.
- Il prezzo per tonnellata di emissioni di gas serra ha raggiunto un livello molto elevato, pari a oltre 800 EUR/tonnellata di CO₂, che equivale a circa 160 EUR/MWh di biometano nel caso in cui si raggiunga una riduzione del 100% dei gas serra.



Paesi Bassi

Da contenuto energetico a meccanismo di riduzione dei gas serra

- Obbligo basato sul contenuto energetico per i fornitori di carburante stradale in vigore dal 2015(HBE).
- A partire dal 2026 passerà a un meccanismo di riduzione dell'intensità dei gas serra.
- L'aliquota d'imposta per la non conformità fissata ogni anno.



Francia

TIRUERT -2026

A partire dal 2026 entrerà in vigore un nuovo obbligo basato sulla riduzione dell'intensità dei gas serra che consentirà l'utilizzo del biometano.

Aliquota d'imposta per inadempienze fissata ogni anno.



Italia

Meccanismo CIC

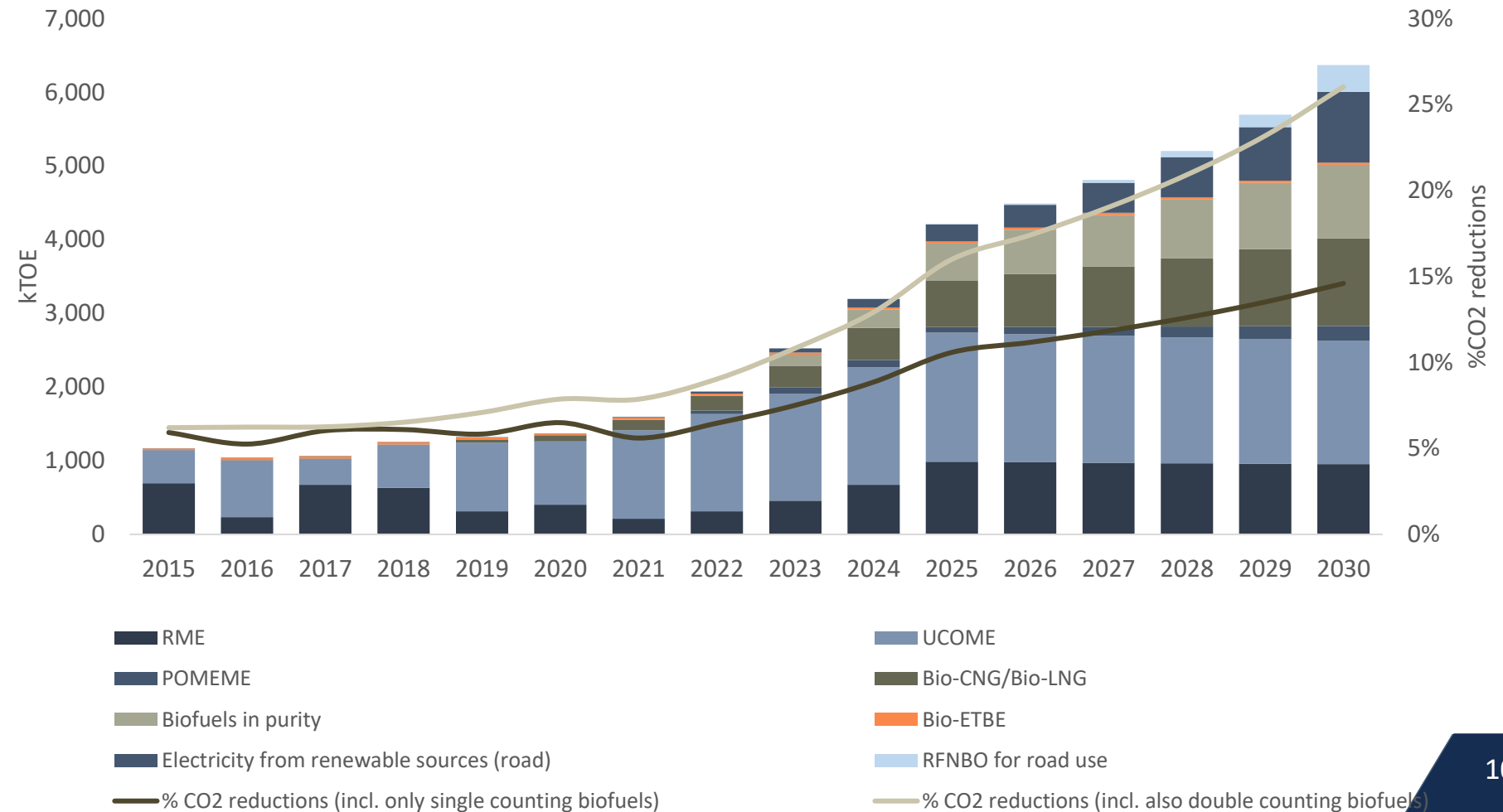
L'Italia potrebbe passare da un obbligo stradale basato sul contenuto energetico a uno basato sulla riduzione dei gas a effetto serra, al fine di raggiungere gli obiettivi della RED III con volumi inferiori.

L'utilizzo di biocarburanti a basso impatto di carbonio permetterebbe all'Italia di raggiungere i target della RED III nel settore dei trasporti con minori volumi

Italy RED III achieved forecast, Energy Content Scenario

Hp: soglia di blending del 29% nel 2030

L'Italia è in grado di raggiungere i target di riduzione delle emissioni previsti dalla RED III anche solo considerando i biocarburanti "single counting"!



Con un'esperienza di oltre 15 anni nel trading di commodities ambientali, STX si avvale di un team altamente specializzato ed interamente dedicato al mercato biometano

Copriamo l'intera filiera

- 01 Supporto finanziario in fase di progetto
- 02 Reperimento di materie prime
- 03 Consulenza nel calcolo dei criteri di sostenibilità
- 04 Valorizzazione del prodotto sul mercato (Biometano, Bio-GNL, bio-CO2)
- 05 Trading: offtake di lungo termine, partnerships/ marketing agreements

Come operiamo

Abbiamo attualmente più di 30 persone interamente dedicate al mercato del biometano. Il team si compone di sales traders ed originators che coprono i mercati europei nelle proprie lingue di origine, supportati nella strategia da un team di analisi, attivo nel mercato da oltre 10 anni.

Tramite il team di **Strive by STX**, offriamo un servizio di consulenza verso le corporates, in modo da supportarle nel loro processo di decarbonizzazione.

STX è impegnato ad ottimizzare la valorizzazione di volumi di biometano sul mercato, con l'obiettivo di **massimizzare i profitti dei propri clienti.**

Non guardiamo solo al biometano ma all'intero sistema. Ci occupiamo infatti anche della monetizzazione di volumi di CO2 biogenica, Bio-GNL, materie prime.

STX è una delle poche società di trading che si occupano esclusivamente di commodities “green”, escludendo pertanto qualsiasi attività in ambito fossile.

Cosa ci contraddistingue



Esperienza e flessibilità

Siamo attivi nel mercato biometano da oltre 10 anni e siamo considerati uno dei player più affidabili del settore.

Sviluppiamo soluzioni contrattuali su misura per i nostri clienti/ partner, valorizzando al meglio le diverse opportunità.

Presenza downstream

Forniamo ai nostri clienti completa visibilità sul mercato del biometano in Europa, attraverso il nostro network che copre i diversi profili di off-takers, tra cui le corporate.

Conoscenza delle dinamiche di mercato

La nostra presenza locale nei diversi mercati europei ci consente di avere una profonda conoscenza degli sviluppi regolatori e delle dinamiche di mercato (siamo in continuo contatto con trader, produttori, legislatori, imprenditori e off-takers nei diversi mercati locali in Europa). **Traduciamo la nostra conoscenza a livello nazionale in una visione Europea**, ottimizzando i flussi nel continente.

Ottimizzazione tra i diversi prodotti

Copriamo l'intera filiera della produzione di biometano, occupandoci di **valorizzare i diversi prodotti coinvolti: dalle materie prime, al Bio-GNL, alla CO2 biogenica, e proponendoci quindi come uno sportello unico per i produttori.**

Ci occupiamo di trading di tutte le commodities rinnovabili, pertanto possiamo ottimizzare le diverse opportunità offrendo un ampio spettro di prodotti/ soluzioni.



Grazie per l'attenzione

Giorgia Buscicchio

Trading Analyst-Renewable Gas

Giorgia.Buscicchio@stxgroup.com

00316 21121107

stxgroup.com